بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

نموذج تقرير مجلس الادارة السنوي المرفق بالقوائم المالية
(معد وفقا لاحكام المادة ٤٠ من قواعد القيد)

بيانات أساسية:

أسم الشركة	بلتون المالية القابضة

البيانات الاساسية:

غرض الشركة	الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر اوراقا مالية او فى زيادة رؤوس اموالها		
المدة المحددة للشركة	٢٥ سنة	تاريخ القيد بالبورصة	ابريل ٢٠٠٨
القانون الخاضع له الشركة	رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢	القيمة الاسمية للسهم	١٠ جنيه
اخر رأس مال مرخص به	٣٠٠ مليون جنيه	اخر راس مال مصدر	
اخر رأس مال مدفوع	٨٣,٦٥٥,٧٣٠ جنيه	رقم وتاريخ القيد بالسجل التجارى	٦٣٦٧٣

علاقات المستثمرين:

اسم مسئول الاتصال	أسامة رشاد الحنفي		
عنوان المركز الرئيسى	أبراج نايل سيتي - البرج الجنوبي - الدور السابع		
ارقام التليفونات	٣٣٠٨١٩٠٠	ارقام الفاكس	٢٤٦١٩٨٥٠
الموقع الالكترونى	www.beltonefinancial.com		
البريد الالكترونى	orashad@beltonefinancial.com		

مراقب الحسابات:

اسم مراقب الحسابات	الأستاذ / كامل مجدي صالح		
تاريخ التعيين	منذ تأسيس الشركة ويجدد له سنويا واخر تجديد في ابريل ٢٠١٢		
رقم القيد بالهيئة	٦٩	تاريخ قيده بالهيئة	

هيكل المساهمين ونسبة ملكية اعضاء مجلس الادارة:

حملة ٥ ٪ من أسهم الشركة فأكثر	عدد الاسهم في تاريخ القوائم المالية	النسبة ٪
علاء الدين حسونة سبع	٩٤٢٩٠٦	١١,٢٧
سليمان عبد المحسن ابانمى	٧٣٦٤٧١	٨,٨٠
Skidmore Financial INC	١٦٠٦٦٠٧	١٩,٢
شركة ام ام جروب	٩٤٢٢٢٧	١١,٢٦
SOS Holding	٧٥٧٠٩٢	٩,٠٥
احمد حسين عبد المجيد	٨٩٠١٩٥	١٠,٦٤
منى فؤاد طاهر محمد	٧٥٣٠١٧	٩
الاجمالي	٦٦٢٨٥١٥	٧٩,٢٢

Beltone Financial Holding
بلتون المالية القابضة

بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

ملكية اعضاء مجلس الادارة في اسهم الشركة	عدد الاسهم في تاريخ القوائم المالية	النسبة ٪
علاء الدين حسونة سبع	٩٤٢٩٠٦	١١,٢٧
احمد حسين عبد المجيد	٨٩٠١٩٥	١٠,٦٤
وائل محمد سيد المحجرى	١١٢٥٠٠	١,٣٤
الشيخ / خالد بن زايد ال نهيان	٧٥	٠,٠٠٠٨٩
اجمالي ملكية اعضاء مجلس الادارة	١٩٤٥٦٧٦	٢٣,٢٦

أسهم الخزينة لدي الشركة وفقا لتاريخ الشراء	عدد الاسهم وفقا لاخر بيان افصاحي سابق	النسبة ٪
لا يوجد	لا يوجد	
اجمالي أسهم الخزينة	لا يوجد	

اجتماعات مجلس الادارة:
(عدد مرات إنعقاد اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام ٥ مرات)

مجلس الادارة:
اخر تشكيل لمجلس الادارة:

الاسم	الوظيفة	جهة التمثيل	الصفة: (تنفيذي - غير تنفيذي - مستقل)
علاء الدين حسونة سبع	رئيس مجلس الادارة	نفسه	تنفيذي
ماجد شوقي سوريال	العضو المنتدب	نفسه	تنفيذي
وائل محمد سيد المحجرى	عضو مجلس الإدارة	نفسه	تنفيذي
ايمن ممدوح عباس	عضو مجلس الإدارة	Skidmore Financial INC	غير تنفيذي
سميح ساويرس	عضو مجلس الإدارة	نفسه	غير تنفيذي
احمد حسين عمر	عضو مجلس الإدارة	نفسه	غير تنفيذي
الشيخ / خالد بن زايد ال نهيان	عضو مجلس الإدارة	نفسه	غير تنفيذي
شامل فهيم أبو الفضل	عضو مجلس الادارة	Skidmore Financial INC	غير تنفيذي
خالد محمود	عضو مجلس الإدارة	ام ام جروب	غير تنفيذي

لجنة المراجعة:
اخر تشكيل للجنة المراجعة:

الاسم	جهة التمثيل
شامل أبو الفضل	مجلس الإدارة
خالد محمود	مجلس الإدارة
جون ساندرسون	مستقل
هشام الافندى	مستقل

بيان اختصاصات اللجنة و المهام الموكلة لها:

١. مراجعة القوائم المالية للشركة وتأكد من القوائم تم اعدادها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية
٢. مراجعة تقارير وأداء إدارة الالتزام عن القطاعات الرئيسية في شركة بلتون المالية القابضة
٣. مراجعة تقارير واداء ادارة المراجعة الداخلية عن القطاعات الرئيسية في شركة بلتون المالية القابضة
٤. مراجعة خطة المراجعة لمراقب حسابات الشركة

Beltone Financial Holding
BELTONE
بلتون المالية القابضة

بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

اعمال اللجنة خلال العام:

عدد مرات إنعقاد لجنة المراجعة	٤ مرات
هل تم عرض تقارير اللجنة على مجلس ادارة الشركة؟	نعم
هل تضمنت تقارير اللجنة ملاحظات جوهرية وجب معالجتها؟	لا
هل قام مجلس الادارة بمعالجة الملاحظات الجوهرية؟	لا يوجد ملاحظات

نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين بالشركة (ان وجد) :

اجمالي الأسهم المتاحة وفقا نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين	لا يوجد
اجمالي ما تم منحه من أسهم الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين خلال العام	لا يوجد
عدد المستفيدين من نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين	لا يوجد
اجمالي ما تم منحه من أسهم الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين منذ تطبيق النظام	لا يوجد
أسماء وصفات كل من حصل على ٥٪ أو أكثر من إجمالي الأسهم المتاحة (أو ١٪ من رأسمال الشركة) وفقاً للنظام	لا يوجد

المخالفات و الاجراءات التي تتعلق بقانون سوق المال و قواعد القيد

لا يوجد

مساهمة الشركة خلال العام في تنمية المجتمع والحفاظ على البيئة: -

قامت الشركة بالتبرع للمؤسسة مجدي يعقوب خلال العام ٢٠١٣

النقاط المالية: -

١. حققت الشركة إجمالي إيرادات بلغت ٧٨,٣٤٥ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مقارنة بنحو ٦٦,٧١٨ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٢
٢. بلغت إجمالي أرباح النشاط في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ نحو ٢٨,٤٥٣ مليون جنيه مقارنة بنحو ٨,٤٢٩ مليون جنيه في نهاية العام ٢٠١٢
٣. صافي أرباح العام ٢٠١٣ قبل الضريبة وصلت الى نحو ٨٤,٢٨٦ مليون جنيه مقارنة بنحو ٧,٥٣٣ للعام ٢٠١٢ في حين بلغت أرباح الأنشطة غير المستمرة ٥,٥٤٣ مليون جنيه عن العام ٢٠١٢
٤. صافي أرباح العام ٢٠١٣ بلغت ٧٤,٢٥٧ مليون جنيه مقارنة بنحو ١٢,٦٧٣ مليون جنيه في العام ٢٠١٢

التطورات الرئيسية خلال العام ٢٠١٣:-

١. قام قطاع بنوك الاستثمار باتمام عملية استحوذ شركة Japan Tobacco على شركة النخلة
٢. قطاع تداول الأوراق المالية قام بدور السمسار في عملية استحوذ بنك قطر الوطنى على البنك الاهلى سوسيتة جنرال
٣. شركة بلتون لتداول الأوراق المالية احتلت المركز الأول بين شركات تداول الأوراق المالية العاملة في السوق المصرى
٤. قامت شركة بلتون المالية القابضة في شهر ابريل ٢٠١٣ ببيع المبنى المملوكة لها بالقربة الذكية

الممثل القانوني للشركة
الاسم: ماجد شوقى سوريال
التوقيع:

ختم الشركة

Beltone Financial Holding
BELTONE
بلتون المالية القابضة

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

السادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٢٢٩٠٢ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بلتون المالية القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة القابضة وشركاتها التابعة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

القاهرة فى ٢٥ مارس ٢٠١٤

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصري
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	١٠٢ ٩٧٧ ٥٥٨	١١ ١٤٤ ٥١٥
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٧)	٤ ٣٧٦ ٣٢٧	٦ ٨١٨ ٦٠٠
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)	(٢٦،٨)	٢٠ ٦١٨ ٤٩٠	٢٥ ٤٥٩ ٧٧٣
عملاء (بالصافي)	(٩)	٦ ٥٨٦ ٨٨٧	٧ ٦٤٣ ٩٨١
أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)	(١٠)	٨ ٥٢٨ ٧٩٤	٤ ٨٠٨ ٨٠٨
إجمالي الأصول المتداولة		١٤٣ ٠٨٨ ٠٥٦	٥٥ ٨٧٥ ٩٧٧
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(١١)	٢١ ٠٧٣ ٨٩٥	٤١ ٥٠٤ ٤٢٦
الارصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(٢٦،١٢)	٨ ٧٩١ ٢٦٩	٦ ٥٢٩ ٤٣٨
بنوك دائنة		–	٥٩ ٨٦٢
أقساط قروض تستحق خلال عام	(٢١)	–	١١ ٩٨٣ ٥٤٨
موردون		١ ٢٧٦ ٦٢٤	٢ ٦٧٧ ٨٣٠
أرصدة دائنة أخرى	(١٣)	٣٥ ٨٣٨ ٩٩١	٢١ ٢٢٦ ٨٨٨
أقساط تأجير تمويلي مستحقة خلال عام	(٢٤)	٦٤٦ ٩٠١	٦٣١ ٣٩٩
إجمالي الإلتزامات المتداولة		٦٧ ٦٢٧ ٦٨٠	٨٤ ٦١٣ ٣٩١
رأس المال العامل (زيادة الالتزامات المتداولة عن الاصول المتداولة)		٧٥ ٤٦٠ ٣٧٦	(٢٨ ٧٣٧ ٧١٤)
الأصول طويلة الأجل			
الشهرة (بالصافي)	(١٤)	٣ ٦٧٢ ٤٤٧	٣ ٦٧٢ ٤٤٧
أصول ثابتة (بالصافي)	(١٥)	١ ٧٢٢ ٨٩٨	٧ ٩٦١ ٠٢١
إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)	(١٦)	٢٢ ٨٩٣ ١٦٤	٢٥ ٩٨٧ ٣٨٩
إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)	(١٧)	٣ ٢٩١ ٥٨٨	٩ ٠٧٤ ٢٠٤
قروض شركات شقيقة	(٣١)	١١ ٣٦٣ ٥٠٠	–
أصول أخرى طويلة الاجل (بالصافي)	(٢٥)	–	٣٦ ٤٩٤ ٩٠٤
تامينات لدى الغير		٢٢١ ١٠٠	٤٠٠ ٠٩١
إجمالي الأصول طويلة الأجل		٤٣ ١٣٤ ٦٩٧	٨٣ ٥٩٠ ٠٥٦
إجمالي الاستثمار		١١٨ ٥٩٥ ٠٧٣	٥٤ ٨٥٢ ٣٤٢
ويتم تمويله على النحو التالي:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	(١٨)	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠
إحتياطي قانوني	(١٩)	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩
إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		٧١١ ٣٤٦	١ ٠٧٨ ٦٩٧
إحتياطي تجميع الاعمال (للسيطرة المشتركة)		٤٠٨ ٦٥٢	٤٠٨ ٦٥٢
احتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع		١٧٥ ٩٨٦	(١ ٦٧٣ ٠٠٠)
الارباح (الخسائر) المرحلة		١٧ ٠٤٣ ٥٩٠	(٤٧ ٥٥٦ ٩٥١)
إجمالي حقوق مساهمي الشركة الام		١١٧ ٩٦٥ ٢٩٣	٥١ ٨٨٣ ١١٧
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		١٨٣ ٧٩٧	٤٩٩ ٧٣٩
إجمالي حقوق المساهمين		١١٨ ١٤٩ ٠٩٠	٥٢ ٣٨٢ ٨٥٦
الإلتزامات طويلة الأجل			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٠)	٤٠ ٧٢٢	٤ ١٠٠
التزامات تأجير تمويلي	(٢٤)	٤٠٥ ٢٦١	١ ١٣٥ ٣٤٣
تامينات من الغير		–	١ ٢٣٠ ٠٤٣
إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل		٤٤٥ ٩٨٣	٢ ٤٦٩ ٤٨٦
إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		١١٨ ٥٩٥ ٠٧٣	٥٤ ٨٥٢ ٣٤٢

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالي	عضو مجلس الإدارة	رئيس مجلس الإدارة
تقرير مراقب الحسابات مرفق،،،،		

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	إيضاح رقم	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى
الأنشطة المستمرة			
الإيرادات			
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب		١٣ ٧٨٨ ٦٧٣	١٠ ٣٩٤ ٦٦١
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار		٦٤ ٥٥٦ ٨٩٤	٥٦ ٣٢٤ ٠٢٦
إجمالى ايرادات النشاط		٧٨ ٣٤٥ ٥٦٧	٦٦ ٧١٨ ٦٨٧
(يخصم)			
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٣٣ ٨٢٣ ٣٤٧)	(٣٤ ٤٠١ ٥٧١)
اهلاك أصول ثابتة	(١٥)	(٢ ١٨٩ ٣٥٥)	(٤ ٣٥٦ ٥٤٣)
بدلات حضور اعضاء مجلس الاداره		(٥١ ٢٥٠)	(٣٢ ٥٠٠)
مصروفات نشاط اخرى		(١٣ ٨٢٨ ٠٩٢)	(١٩ ٤٩٨ ٦٣٧)
ارباح النشاط		٢٨ ٤٥٣ ٥٢٣	٨ ٤٢٩ ٤٣٦
(يخصم) / يضاف			
إيرادات أخرى	(٢٧)	٤٢ ٣٢٧ ٠٩١	٥ ٦٨٩ ٨١٢
مصروفات أخرى	(٢٨)	(٩ ٢٨٨ ٣٤٧)	(١١ ٦٤١ ٤٧٨)
فوائد تمويلية		(٥٩٠ ٧٥٢)	(٢ ٤٨١ ٩١٩)
نصيب المجموعة من صافى (خسائر) الشركات الشقيقة	(١٦)	(٣ ١٢٤ ٢٢٥)	(٣ ٨٨٦ ٥٤٤)
إضمحلال ومخصصات مكونة	(٢٩،١١)	(٧ ٨٩٤ ٠١٤)	(١٦ ٨٠٧ ١١٣)
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها	(٣٠،١١)	٣٤ ٤٠٣ ٢٥١	٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦
صافى أرباح العام قبل ضريبة الدخل		٨٤ ٢٨٦ ٥٢٧	٧ ٥٢٢ ٤٥٠
ضريبة الدخل الجارية		(٩ ٩٩٢ ٥٩٨)	(٣٩٢ ٧٦٠)
الضريبة المؤجلة	(٢٠)	(٣٦ ٦٢٢)	-
صافى ارباح الانشطة غير المستمرة		-	٥ ٥٤٣ ٧٣٠
صافى أرباح العام		٧٤ ٢٥٧ ٣٠٧	١٢ ٦٧٣ ٤٢٠
موزعة كالتالى:			
صافى خسائر أصحاب الحصص غير المسيطرة		(٤٣١ ٩٣٨)	(١٩ ١١٢)
صافى أرباح مساهمى الشركة الأم		٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥	١٢ ٦٩٢ ٥٣٢
صافى أرباح العام		٧٤ ٢٥٧ ٣٠٧	١٢ ٦٧٣ ٤٢٠
نصيب السهم من صافى ارباح العام (جنية/سهم)	(٢٢)	٧,٨٩	١,٥٢

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	رأس المال المصدر المدفوع بالكامل	إحتياطى قانونى	إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	إحتياطى تحميع الاعمال	إحتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	الارباح (الخسائر) المرحلة	حقوق مساهمى الشركة الأم	صافى خسائر أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٢	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(١ ٩٨٨ ٣٧٣)	٦٤٦ ٧٦٩	(١ ٩٥٠ ٠٠٠)	(٥٧ ٢٨٩ ٣١٧)	٣٩ ٠٤٤ ٧٩٨	٩٥ ٩٤٥	٣٩ ١٤٠ ٧٤٣
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	(٤٤٢ ٠٠٥)	–	–	–	(٤٤٢ ٠٠٥)	٤٠ ٠٥٤	(٤٠١ ٩٥١)
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	٢٧٧ ٠٠٠	–	٢٧٧ ٠٠٠	(٧٢ ٠٠٠)	٢٠٥ ٠٠٠
استبعاد شركات تابعة	–	–	٣ ٥٠٩ ٠٧٥	(٦٤٦ ٧٦٩)	–	(٢ ٨٦٢ ٣٠٦)	–	(١٣٦ ٤٩٦)	(١٣٦ ٤٩٦)
استبعاد حصة من شركة تابعة مع عدم فقد السيطرة	–	–	–	٤٠٨ ٦٥٢	–	–	٤٠٨ ٦٥٢	٥٩١ ٣٤٨	١ ٠٠٠ ٠٠٠
توزيعات ارباح	–	–	–	–	–	(٩٧ ٨٦٠)	(٩٧ ٨٦٠)	–	(٩٧ ٨٦٠)
صافى أرباح العام	–	–	–	–	–	١٢ ٦٩٢ ٥٣٢	١٢ ٦٩٢ ٥٣٢	(١٩ ١١٢)	١٢ ٦٧٣ ٤٢٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	١ ٠٧٨ ٦٩٧	٤٠٨ ٦٥٢	(١ ٦٧٣ ٠٠٠)	(٤٧ ٥٥٦ ٩٥١)	٥١ ٨٨٣ ١١٧	٤٩٩ ٧٣٩	٥٢ ٣٨٢ ٨٥٦
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٣	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	١ ٠٧٨ ٦٩٧	٤٠٨ ٦٥٢	(١ ٦٧٣ ٠٠٠)	(٤٧ ٥٥٦ ٩٥١)	٥١ ٨٨٣ ١١٧	٤٩٩ ٧٣٩	٥٢ ٣٨٢ ٨٥٦
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	(٣٦٧ ٣٥١)	–	–	–	(٣٦٧ ٣٥١)	–	(٣٦٧ ٣٥١)
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	١٤٦ ٢٥٤	–	١٤٦ ٢٥٤	(٣٠٩ ٦٨٧)	(١٦٣ ٤٣٣)
الاضمحلال فى قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	١ ٧٠٢ ٧٣٢	–	١ ٧٠٢ ٧٣٢	٤٢٥ ٦٨٣	٢ ١٢٨ ٤١٥
توزيعات ارباح– حصة العاملين فى احدى الشركات التابعة						(٢ ٨٧٨ ٦٢٢)	(٢ ٨٧٨ ٦٢٢)	–	(٢ ٨٧٨ ٦٢٢)
صافى أرباح العام	–	–	–	–	–	٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥	٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥	(٤٣١ ٩٣٨)	٧٤ ٢٥٧ ٣٠٧
توزيعات ارباح دوريه – حصة العاملين فى احدى الشركات التابعة	–	–	–	–	–	(٧ ٢١٠ ٠٨٢)	(٧ ٢١٠ ٠٨٢)	–	(٧ ٢١٠ ٠٨٢)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	٧١١ ٣٤٦	٤٠٨ ٦٥٢	١٧٥ ٩٨٦	١٧ ٠٤٣ ٥٩٠	١١٧ ٩٦٥ ٢٩٣	١٨٣ ٧٩٧	١١٨ ١٤٩ ٠٩٠

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الادارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	إيضاح رقم	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصري	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي أرباح العام قبل الضرائب		٨٤ ٢٨٦ ٥٢٧	١٣ ٠٩٦ ١٨٠
يتم تسويتها بـ:			
إهلاك أصول ثابتة	(١٥)	٢ ١٨٩ ٣٥٥	٤ ٩٤٦ ٠٣٩
فوائد تمويلية		٥٩٠ ٧٥٢	٢ ٤٨١ ٩١٩
أرباح استبعاد شركات تابعة		-	(٢٨ ١٢٣ ١٩٩)
أرباح استبعاد عقود تأجير تمويلي	(٢٥)	(٣٤ ٥٠٩ ٦٥٨)	-
إستعدال ومخصصات انتفى الغرض منها	(٣٠-١١)	(٣٤ ٤٠٣ ٢٥١)	(٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦)
إستعدال ومخصصات مكونة	(٢٩-١١)	٧ ٨٩٤ ٠١٤	٣١ ١٥٠ ٨١٣
أرباح (خسائر) استبعاد أصول ثابتة		(٥٢٧ ٧٩٧)	٧٠ ١٢٩
استهلاك الخدمات المقدمة - تأجير تمويلي	(٢٥)	٣ ٨٤١ ٥٦٩	٥ ٥٥٤ ٨٨٠
نصيب المجموعة من صافي خسائر الشركات الشقيقة	(١٦)	٣ ١٢٤ ٢٢٥	٣ ٨٨٦ ٥٤٢
أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع	(٢٧)	(٣٥٥ ٠٩٦)	-
توزيعات أرباح من استثمارات مالية متاحة للبيع		-	(١ ٢٤٦ ٥٠٢)
فوائد دائنة	(٢٧)	(١ ٠٦٩ ٢٥٨)	(٢٣٢ ٤١١)
فروق ترجمة عملات اجنبية غير محققة		٨ ٩٠٠	(٤٢٤ ٩٤٩)
صافي أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		٣١ ١٧٠ ٢٨٢	٧ ٩٠٨ ٣٧٤
النقص في عملاء		٧٢٨ ٣٠٤	٤ ٤٦٥ ٩٧٠
النقص (الزيادة) في أرصده مستحقه على الاطراف ذات العلاقة		٤ ٩٥٨ ٦٤٢	(٤٢٩ ٥٥٧)
الزيادة في الأرصدة المدينة الأخرى		(١٨٩ ٢٦٧)	(١٤٦ ١٥٨)
النقص في حملاء - أرصدة دائنة		-	٣ ٢٤٦ ٩٨٠
النقص في الموردين		(١ ٤٠١ ٢٠٦)	(١٠ ١٢٩ ٣٦١)
(النقص) الزيادة في دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(٣ ٦٣٦ ٢٨٣)	٨ ٧٧١ ٢٠٩
الزيادة في أرصده مستحقه للأطراف ذات العلاقه		٢ ٢٦١ ٨٣١	٦ ٧٩٣ ٥٥٤
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيل		٢٩ ٨٩٣ ٣٠٤	١٥ ٤٨١ ٠١١
فوائد تمويلية مسددة		(٤٠٧ ٧٦٦)	(٢ ٤٨١ ٩١٩)
مقبوضات فوائد دائنة		١ ٠٦٩ ٢٥٨	٢٣٢ ٤١٩
مدفوعات لموظفين - مستحق	(١١)	(١٨ ٧٣١ ١٧٢)	(٤ ١٧٤ ٩٨١)
ضرائب الدخل المدفوعة		(٣٩٢ ٧٦٠)	(٢١٠ ٤٨٩)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		١١ ٤٢٩ ٨٦٤	٨ ٨٤٦ ٠٤١
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مقبوضات من بيع أصول أخرى طويلة الأجل مرتبطة بعقود تأجير تمويلي	(٢٥)	١٣٥ ٦٦٩ ٤٠٢	-
مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع		٣٤١ ١٩١	٨ ١٠٦ ٧٥٨
مدفوعات لشراء استثمارات مالية متاحة للبيع		(٢٠٠ ٠٢٢)	-
مدفوعات لشراء أصول ثابتة		(١٩٥ ٧٤٩)	(٥٩٧ ٠٦٠)
مقبوضات من بيع أصول ثابتة		٤ ٧٧٢ ٤٧٤	(٨ ٦٥١)
صافي النقدية في الشركات التابعة المستبعدة		-	(٦٧ ٤٤٥ ٠٦٦)
مقبوضات من توزيعات أرباح من استثمارات مالية متاحة للبيع		-	١ ٢٤٦ ٥٠٢
قروض شركات شقيقة		(١١ ٣٦٣ ٥٠٠)	-
مقبوضات من تامينات من الغير		-	١ ٣٣٠ ٠٤١
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار		١٢٩ ٠٢٣ ٧٩٦	(٥٧ ٢١٧ ٤٧٦)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح		-	(٩٧ ٨٦٠)
مدفوعات تأجير تمويلي - عقود المباني		(٣٨ ١٢١ ٩١٤)	-
مدفوعات تأجير تمويلي - عقود السيارات		(٨٩٧ ٥٦٦)	(٧٣٩ ١٤٩)
مدفوعات لسداد قروض قصيرة وطويلة الأجل		(١١ ٩٨٣ ٥٤٨)	(٤ ٥٣٠ ٧١١)
مدفوعات لسداد تسهيلات ائتمانية		-	(٤ ٠٣٨ ٨٣٧)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		(٥١ ٠٠٣ ٠٢٨)	(٩ ٤٠٧ ٣٥٧)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		٨٩ ٤٥٠ ٦٣٢	(٥٧ ٩٢٨ ٧٩٢)
النقدية وما في حكمها في بداية العام		١٧ ٩٠٣ ٢٥٣	٧٥ ٨٣٢ ٠٤٥
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	(٦)	١٠٧ ٣٥٣ ٨٨٥	١٧ ٩٠٣ ٢٥٣

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها

المدير المالي

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩، .و بتاريخ ٠٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- اطار العرض

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس اعادة التقييم الأدوات المالية.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وهذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى ذلك العام فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تأثيراً على ذلك العام والفترات المستقبلية.

الأصول و الالتزامات الوارده أدناه من أهم البنود التى استخدمت الافتراضات المحاسبية و التقديرات فى قياسها و التى ترتب على استخدامها تأثير جوهرى على القيم الدفترية لها وعلى الايرادات و المصروفات المتعلقة بها و المدرجة بالقوائم المالية للمجموعة للشركة طبقا للسياسات المحاسبية المطبقة و الوارده بالايضاح رقم (٥) وفيما يلى أهم هذه البنود:

- الأصول الثابتة و سياسة الإهلاك المطبقة بما فى ذلك تقدير الأعمار الإفتراضية وصافى القيمة التخريدية بها و أسس تقدير الإضمحلال فى قيمتها.
- أسس تقدير الإضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعة.
- أسس قياس الأصول و الإلتزامات الضريبية المتوقعة.
- أسس تصنيف الأصول و الإلتزامات المالية عند نشأتها و التى تعتمد على نية الإدارة فى تاريخ الإعتراف الأولى بتلك الأصول و الإلتزامات.

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

وفيما يلى عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة فى إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة. علما بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما فى ذلك سنة المقارنة:

أ- أسس اعداد القوائم المالية المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل ميزانية. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التى تم إقتنائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لشركات المجموعة كلما كان ذلك ضروريا بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى صافى أصول الشركات التابعة المجمعة (بإستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم. وتتكون حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة من قيمة تلك الحقوق فى تاريخ التجميع الأصلى بالإضافة إلى نصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق فى الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمى الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة لاصحاب الحصص غير المسيطرة بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن يكون اصحاب الحصص غير المسيطرة قادرين على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب- تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن عمليات اقتناء على الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التى لا تنشئ اقتناء شكلاً أو موضوعاً. ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات المتكبدة المحددة والإلتزامات العرضية المحتملة التى تفى بشروط الاعتراف فى تاريخ اقتناء المنشأه المقتناه.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (فى تاريخ التبادل) للأصول المسلمة والإلتزامات المتكبدة وأدوات حقوق الملكية المصدرة من المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالإعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الإعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الاستحواذ فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة " والتى يتم الإعتراف بها وقياسها على أساس قيمتها الدفترية أو "القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع" أيهما أقل.

يتم الاعتراف بالشهرة التى تنشأ فى تاريخ الاستحواذ كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة فى قائمة الدخل.

فى تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التى تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة – والناتجة عن عمليات الإقتناء التى تتم على مراحل – كإحتياطى تجميع أعمال ضمن حقوق المساهمين وذلك إذا لم تسفر عمليات الإقتناء المرحلية عن تغيير فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي تم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضا فى حالة شراء المجموعة نسبة من حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة أو تخلص المجموعة من نسبة من ملكيتها فى الشركة التابعة مع إحتفاظها بالسيطرة على الشركة التابعة.

وفى هذه الحالة لا يتم تحديد القيمة العادلة لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة إلا فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ فى الإعتبار التغيرات فى بنود حقوق الملكية والتى طرأت خلال العام من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظراً لأنه لم يرد فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) أو المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (٣) بشأن تجميع الأعمال أى إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه العمليات فقد قامت الإدارة بالاسترشاد بمعيار المحاسبة المصرى رقم (٥) والدولى رقم (٨) واللذان يسمحان لها فى حالة عدم وجود معيار أو تفسير آخر يمكن تطبيقه بشكل محدد على معاملة أو حدث أو ظرف آخر بأن تتخذ ما تراه لوضع وتطبيق سياسة محاسبية تؤدى إلى معلومات مناسبة لاحتياجات مستخدمى القوائم المالية لاتخاذ القرارات الاقتصادية ويمكن الاعتماد عليها.

يتم القياس الأولى لحقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة اصحاب تلك الحصص فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها فى تاريخ الاستحواذ.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ الاستحواذ إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر فى المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية فى تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو فى حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الاقتناء بالتبعية.

إلا انه إذا ما كان عقد تجميع الأعمال ينص على تلك التسوية فلا يتم إدراجها ضمن تكلفة الاقتناء فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو لا يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

ج- <u>إستثمارات فى شركات تابعة</u>

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمرفيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر او غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين. أو

ب-القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون او اتفاقية. أو

ج- القدرة على تعيين او عزل اغلبية اعضاء مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجية اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن فى حكمه سيطرة على المنشاة.

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها او تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشاة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل او على وقوع حدث فى المستقبل.

وتمتلك حالياً شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٧،٥٠٠	٢،٥٠٠	١٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)*	٩٨،٥٧١	١،٤٢٩	١٠٠
شركة بلتون القابضة للإستثمارات – المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩،٠٠٠	١،٠٠٠	١٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٧٩،٩٩٩٤	٠،٠٠٠٢	٧٩،٩٩٩٦
شركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار(شركة مساهمة مصرية) *	٧٥	٢٥	١٠٠

* تتمثل الحقوق غير المباشرة فى الحصص المتبقية المملوكة للشركات التابعة بالمجموعة فى رأس مال الشركات المستثمر بها ونظرا لأنه لا توجد أى حقوق مملوكة فى تلك الشركات بواسطة منشآت خارج المجموعة فقد تم تجميع الشركات التابعة المشار اليها أعلاه على أساس نسبة ١٠٠%.

د- **إستثمارات فى شركات شقيقة**

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بالميزانية المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة المقتناة ذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار. هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.

٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن العام التى تم خلاله اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلا على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

	نسبة المساهمه		
	مباشرة	غير مباشرة	الإجمالى
شركة Axes Holding	--	%٣٣،٩	%٣٣،٩
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٢٠	--	%٢٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	%٤٩	--	%٤٩

هـ- <u>إستثمارات فى منشأة تحت سيطرة مشتركة</u>

المشروع المشترك هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

تدرج نتائج أعمال وأصول وإلتزامات المشروع المشترك بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة التجميع النسبى. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة التجميع النسبى يتم تجميع نصيب صاحب الحصة من أصول وإلتزامات وإيرادات ومصروفات الوحدة الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتماثلة بالقوائم المالية لصاحب الحصة.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى المشروعات المشتركة فيتم إستبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذا المشروع .

وفيما يلى بيان بالمشروعات المشتركة التى تمتلكها شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة :

<u>أسم الشركة</u>	<u>نسبة الحقوق%</u>		
	<u>مباشر</u>	<u>غير مباشر</u>	<u>إجمالى</u>
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	%١	%٤٩	%٥٠

و- الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشاة تابعة أو مشروع مشترك فى الزيادة فى تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة فى القيمة العادلة لصافى أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنويا أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولا لتخفيض القيمة الدفترية لأى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفيض باقى الأصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو المشروع المشترك تؤخذ الشهرة فى الاعتبار عند تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد. وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار فى الشركة الشقيقة قيمة الشهرة.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات فى شركات شقيقة" أعلاه.

ز- الأصول طويلة الاجل بغرض البيع

يتم تبويب الأصول طويلة الاجل أو المجموعة الجاري التخلص منها التي يتوقع استرداد قيمتها الدفترية – بشكل أساسي – من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها كأصول معروضة للبيع. وتتحقق هذه الحالة فقط عندما يكون احتمال البيع عاليا و يجب أن يكون الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) متاحا للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أيه شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول. وتلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) والتي من المتوقع إن تستوفى عملية البيع الشروط التي تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التبويب.

يتم قياس الأصول (أو المجموعات الجاري التخلص منها) بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

ح- الأدوات المالية

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وإستثمارات مالية متاحة للبيع والقروض والسلفيات بما فى ذلك بعض الأرصدة المدينة الأخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما يتم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر

يتم تصنيف الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق المجموعة لسياسة القيمة العادلة فى اثبات تلك الإستثمارات من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الاصول المالية بغرض المتاجرة اذا:

- كان اقتناؤها يتم أساساً بغرض البيع فى المستقبل القريب. أو
- كانت تمثل جزءا من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل. أو
- كانت تمثل مشتقات مالية تقتنيها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى – بخلاف الأصول التى يكون اقتنائها بغرض المتاجرة – فى تاريخ الاعتراف الأولى وذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:
- كان هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذى يمكن أن ينتج عن قياس الأصول والالتزامات او الاعتراف بأرباح او خسائر باستخدام أسس أخرى أو
- كانت مجموعة الأصول المالية، أو الإلتزامات المالية على حد سواء جزءاً من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما، وكانت المجموعة تقوم بإدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقا لإستراتجية إدارة المخاطر، أو إستراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة،عندئذ يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.
- ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.
- وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.
- هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

القروض والسلفيات

القروض والسلفيات هى أصول مالية غير مشتقه ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداوله في سوق نشط، ويتم قياس القروض والسلفيات (بما في ذلك أرصدة النقدية وحسابات البنوك والودائع لأجل والعملاء وقروض لشركات شقيقة والأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة ذات الطبيعة النقديه) بالتكلفة المستهلكه باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مخصوماً منها الاضمحلال في قيمة البند، وتتحقق ايرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلى باستثناء الأرصدة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير هام نسبياً.

الإلتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو كحقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق للمجموعة فى صافى أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية

- تصنف المجموعة أدوات الدين كالتزامات مالية أخرى وتتضمن القروض والبنوك الدائنة والتزامات التأجير التمويلى والأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون وبعض الأرصدة الدائنة ذات الطبيعة النقديه ، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وطبقاً له يتم توزيع عبء الفائدة على الفترات المتعلقة بها على أساس العائد الفعلى.
- ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.
- معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

ط- **الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية**

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بالأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم المقيدة وغير المقيدة ببورصة الأوراق المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلا موضوعيا على حدوث اضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للاضمحلال فى قيمتها.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الاضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى اضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ي- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الإقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن السنة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها.

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها.

ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية .

ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة لإستخدام فى الأغراض التى اقتنيت من أجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة السابق ذكرها.

وفيما يلى بيان بالأعمار الإنتاجية للأصول بالسنوات :-

بيان الأصل	الاعمار الانتاجية للاصول بالسنوات
أثاث وتركيبات وتجهيزات	٥
برامج واجهزة حاسب آلى	٣
أجهزه كهربائية واتصالات ومعدات	٥
وسائل نقل	٥

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادية إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاسترادادية. وتمثل القيمة الاسترادادية صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية. ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى في قائمة الدخل.

ك- الاضمحلال فى قيمة الأصول غير المالية بخلاف الشهرة

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية سنوية - أو كلما استدعى الأمر ذلك - بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التى يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للاصول غير الملموسة التى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم اجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة - مخصوما منها تكاليف البيع - أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

وعندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان يمكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

ل- <u>الإعتراف بالإيراد</u>

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة ويعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة كافية إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ القوائم المالية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

-<u>أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب</u>

- يتم الإعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة فى أتعاب الضمان والترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفيذ الخدمة.

- <u>إتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار</u>

يتم احتساب اتعاب الإدارة بناءا على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق. كما يتم الأعتراف بحوافز الأداء بناءا على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- <u>إيرادات الفوائد</u>

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الأعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

- <u>عائد التوزيعات</u>

إيرادات المجموعة الناتجة عن استثماراتها فى أدوات حقوق - بخلاف الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة - يتم الاعتراف بها عند صدور الحق للمساهمين فى صرف هذه التوزيعات.

- <u>إيرادات أخرى</u>

يتم اثبات الايرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التى تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

م- ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التى تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال والمركز المالى لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل العملة الاساسيه للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقا لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن العام فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن عملة القوائم المالية المجمعة (الجنيه المصرى) وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمه حقوق المساهمين وفقا لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمه بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال الفترة المالية المعد عنها تلك القوائم. ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بالميزانية المجمعة كإحتياطى فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ن- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.

تتمثل ضريبة الدخل عن السنة فى كل من الضريبة الجارية و كذا الضريبة المؤجلة.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقا للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ المركز المالى.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى المستقبل) فيما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية فى المستقبل تكفى لإستخدام أو الاستفادة من تلك الأصول.

هذا وتستخدم طريقة المركز المالى لاحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

س- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ع- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق فى الفترات المالية التى تؤدى خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

ف- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

ص- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروفات عن الفترة التى تكبدت خلالها المجموعة هذه التكلفة.

ق- النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى النقدية بالصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك وكذا الإستثمارات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة ويكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ر- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ش- نصيب السهم فى الارباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة الى حملة الأسهم العادية بالمنشاة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ت- حصة العاملين فى الأرباح

طبقا للنظام الأساسى للشركة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين فى الأرباح بعد خصم الإحتياطى القانونى المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كالتزام فى الفترة المالية التى يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمى الشركة.

وحيث أن الالتزام القانونى بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين فهو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الإعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين فى الأرباح غير الموزعة.

ث- **الإيجار التمويلي**

• **أولاً سيارات الركوب:**

يتم الأعتراف الأولى بسيارات الركوب المستأجرة بعقود التأجير التمويلى طبقا لمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) من المعايير الدولية للتقارير المالية حيث أن سيارات الركوب تخرج عن نطاق تطبيق المعيار المصرى للتأجير التمويلى لذا تم الأسترشاد بالمعيار الدولى تطبيقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصرى رقم (٥) الخاص بالسياسات المحاسبية والتغير فى التقديرات المحاسبية والأخطاء ويتم معالجة سيارات الركوب كأصول ثابتة فى بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل. ويبوب ما يقابلها من إلتزامات المجموعة قبل المؤجر ضمن الميزانية كإلتزامات عن الإيجار التمويلي ويتم توزيع كل دفعة إيجار ما بين مصروفات التمويل وتخفيض الإلتزام عن عقود الإيجار بحيث ينتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام.

يتم تحميل قائمة الدخل مباشرة بتكلفة الفائدة إلا إذا كانت متعلقة مباشرة بأحد الأصول المؤهلة للرسملة.

• **ثانياً الأراضي و المباني:**

تقوم الشركة بتطبيق المعيار المصري رقم (٢٠) والخاص بالتأجير التمويلي والذى ينص على أن تدرج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود إستئجار الأصول وكذلك ما تتحمله الشركة من مصروفات صيانة وإصلاح للأصول المستأجرة بقائمة الدخل خلال كل سنة مالية طبقاً للقانون المصرى. وفى حالة قيام الشركة فى نهاية العقد باستخدام حق شراء الأصل المستأجر يتم الاعتراف به كأصل ثابت وقياسه بالقيمة المدفوعة مقابل حق شراء الأصل والمتفق عليها طبقاً للعقد. وفى هذه الحالة يتم إهلاك الأصل على مدار العمر الإنتاجى المتبقى المقدر له وفقاً لسياسة الإهلاك التى تتبعها الشركة للأصول الثابتة المماثلة.

خ- **مصادر استنباط القيمة العادلة**

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ الميزانية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ الميزانية.

٦- **النقدية**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	٤٦ ٦٦٣	٦٩ ٧٠٩
حسابات جارية بالبنوك – عملة محلية	١١ ٤٠٤ ٠٣٩	٦٥٨ ٣٣٣
حسابات جارية بالبنوك – عملات أجنبية	٩ ١٨٣ ٨٤٣	١٠ ٤١٦ ٤٧٣
ودائع لدى البنوك (اقل من ثلاثة اشهر)	٨٢ ٣٤٣ ٠١٣	--
	١٠٢ ٩٧٧ ٥٥٨	١١ ١٤٤ ٥١٥

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية (ايضاح ٦)	١٠٢ ٩٧٧ ٥٥٨	١١ ١٤٤ ٥١٥
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر – وثائق صناديق استثمار نقدية (ايضاح ٧)	٤ ٣٧٦ ٣٢٧	٦ ٨١٨ ٦٠٠
بنوك دائنة	---	(٥٩ ٨٦٢)
	١٠٧ ٣٥٣ ٨٨٥	١٧ ٩٠٣ ٢٥٣

٧- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
استثمارات فى صناديق إستثمار نقدى *	٤ ٣٧٦ ٣٢٧	٦ ٨١٨ ٦٠٠
	٤ ٣٧٦ ٣٢٧	٦ ٨١٨ ٦٠٠

* تقوم شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة تابعة) بإدارة صناديق استثمار تستثمر بها المجموعة ، هذا وتتضمن أرباح بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمعترف بها بقائمة الدخل مبلغ ٤٠٤ ٤٣٨ ١ جنيه مصرى (ايضاح ٢٧) تمثل إجمالى ارباح بيع وإعادة تقييم تلك الوثائق خلال العام.

٨- الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة شقيقة	حساب جارى	٩ ٦١٢ ٣٣٨	٢ ٨٠٠ ٠٦٠
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	١ ٦٣١ ٩٣٧	٥٤٠ ٩٨٥
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	أخرى	حساب جارى	٩ ٠٩٦ ٨٥٦	١١ ٨٧٨ ٠٧٣
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	أخرى	حساب جارى	١٥ ٨٣٦	٢٩ ٥١٨
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	أخرى	حساب جارى	٥ ٦٩٣	--
Beltone Mena Equity Fund	أخرى	حساب جارى	٤٥٩ ٨٣٩	٤٣٦ ٨١٠
شركة بلتون القابضة للتجارة والتوزيع	أخرى	حساب جارى	٧٧ ١٨٦	٤٧ ٤٥٢
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – بى .فى .اى	أخرى	حساب جارى	٣ ٢٠٩	٢٠٥ ٩٤٩
شركة بلتون مؤشرات	أخرى	حساب جارى	٧ ٥٥٠	٧ ٥٥٠
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	أخرى	حساب جارى	٥ ٦٠١	٥ ٦٠١
شركة بلتون أرابيا لتداول الأوراق المالية	شركة شقيقة	حساب جارى	٤ ٥٢٩	٢١٦ ٢٥٤
بنك مصر	أخرى	حساب جارى	-	٦ ٨٤٧ ٣٩٤
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج	شركة شقيقة	حساب جارى	-	٤١٥ ٠٨٢
شركة بلتون للوساطة فى السندات	شركة شقيقة	حساب جارى	-	١٥٧ ٦١٣
شركة بلتون للاسهم – الامارات	شركة شقيقة	حساب جارى	-	٣٤٢ ٤٣٤
بلتون صانع السوق	شركة شقيقة	حساب جارى	-	٧٥٠ ٦٢٨
شركة بلتون المالية – المملكة المتحده	شركة شقيقة	حساب جارى	-	٥٠٦ ٩٢٣
Union Bay Holdings BVI	أخرى	حساب جارى	١٤ ٨٩٣	-
أطراف أخرى ذات علاقة	أخرى	حساب جارى	٨٩٧ ٨٥٢	١ ٤٢٤ ٦٤٤
يخصم:				
الأضمحلال فى ارصدة أطراف ذات علاقة (ايضاح ١١)			(١ ٢١٤ ٨٢٩)	(١ ١٥٣ ١٩٧)
			٢٠ ٦١٨ ٤٩٠	٢٥ ٤٥٩ ٧٧٣

٩- عملاء (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء	٨ ٩٦٨ ٢٥٠	٩ ٦٩٦ ٥٥٥
	٨ ٩٦٨ ٢٥٠	٩ ٦٩٦ ٥٥٥
يخصم:		
الاضمحلال فى قيمة العملاء (إيضاح ١١)	(٢ ٣٨١ ٣٦٣)	(٢ ٠٥٢ ٥٧٤)
	٦ ٥٨٦ ٨٨٧	٧ ٦٤٣ ٩٨١

١٠-أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
سلف العاملين	٩١٤ ١٢١	٧٨٧ ٦٥٧
تأمينات لدى الغير	١٤٧ ٢١٤	٢١ ٢١٤
ضرائب خصم من المنبع	٣ ١١٠ ٥٠٠	٢ ١٣٧ ١٥٧
مصروفات مدفوعة مقدماً	١ ١٩٦ ٢٧٩	٩٥٠ ٩٨٣
موردين – دفعات مقدمة	٦٩١ ٦١٦	٢١٨ ٧٢٢
محتجز على ذمة خطابات ضمان	٣١٣ ٣٥٨	٢٨٧ ٤٩٢
فوائد دائنة مستحقة	٢٦٥ ٦٩٨	–
إيرادات مستحقة	١ ٦٦٢ ٠١٠	–
أخرى	٣ ٧٤٤ ٧٧٤	٣ ٦٣٢ ٠٦٨
	١٢ ٠٤٥ ٥٧٠	٨ ٠٣٥ ٢٩٣
يخصم:		
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الاخرى (إيضاح ١١)	(٣ ٥١٦ ٧٧٦)	(٣ ٢٢٦ ٤٨٥)
	٨ ٥٢٨ ٧٩٤	٤ ٨٠٨ ٨٠٨

١١-حركة المخصصات والاضمحلال فى قيمة الأصول المالية والغير المالية

	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	المكون خلال العام جنيه مصرى	مستخدم خلال العام جنيه مصرى	المرفق من الغرض منها / رد اضمحلال جنيه مصرى	فرق تقيم عملات جنيه مصرى	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
تظهر مخصومة من البنود المتعلقة بها						
الاضمحلال فى العملاء	٢ ٠٥٢ ٥٧٤	٣٢٨ ٧٨٩	--	--	--	٢ ٣٨١ ٣٦٣
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الاخرى	٣ ٢٢٦ ٤٨٥	--	--	--	٢٩٠ ٢٩١	٣ ٥١٦ ٧٧٦
الاضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	١ ١٥٣ ١٩٧	٤٣٦ ٨١٠	--	(٣٧٥ ١٧٨)	--	١ ٢١٤ ٨٢٩
الاضمحلال فى استثمارات مالية متاحة للبيع	٤ ٣٦٤ ٣٨٢	--	(٣ ١٠٨ ٩٤٠)	--	٩٥ ٥٤٥	١ ٣٥٠ ٩٨٧
الاضمحلال فى دفعات مقدمة – تأجير تمويلى (ايضاح ٢٥)	٢٤ ٢١٩ ٧٧٤	--	--	(٢٤ ٢١٩ ٧٧٤)	--	--
الاجمالى	٣٥ ٠١٦ ٤١٢	٧٦٥ ٥٩٩	(٣ ١٠٨ ٩٤٠)	(٢٤ ٥٩٤ ٩٥٢)	٣٨٥ ٨٣٦	٨ ٤٦٣ ٩٥٥
تظهر بصورة منفصلة ضمن الإلتزامات المتداولة						
مخصص مطالبات *	٤١ ٥٠٤ ٤٢٦	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥ ٦٢٢ ٢٣٢)	(٩ ٨٠٨ ٢٩٩)	--	٢١ ٠٧٣ ٨٩٥
اجمالى المخصصات التى تظهر بصورة منفصلة	٤١ ٥٠٤ ٤٢٦	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥ ٦٢٢ ٢٣٢)	(٩ ٨٠٨ ٢٩٩)	--	٢١ ٠٧٣ ٨٩٥
الاضمحلال فى استثمارات مالية متاحة للبيع (قيمة الانخفاض المحول من احتياطى التقييم بقائمة حقوق الملكية)		٢ ١٢٨ ٤١٥	--	--	--	
إجمالى الحركة		٧ ٨٩٤ ٠١٤	(١٨ ٧٣١ ١٧٢)	(٣٤ ٤٠٣ ٢٥١)	٣٨٥ ٨٣٦	

* تم ابرام اتفاق تم بموجبه سداد قيمة الالتزام المتوقع والذى كان فى حدود المبالغ التى تم تكوين مخصص بها

١٢- الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
أطراف أخرى ذات علاقة *	أخرى	حساب جارى	٣ ١٢٥ ٠٦٨	٣ ١٢٥ ٠٦٨
بنك مصر	أخرى	حساب جارى	٥ ٠٣٦ ٧٢٧	---
شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	أخرى	حساب جارى	-	٨٠ ١٦١
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية – ليبيا	شركة شقيقة	حساب جارى	٦٢٩ ٤٧٤	٥٧٦ ٧٠٧
شبركة بلتون لتداول الاوراق المالية	شركة شقيقة	حساب جارى	-	٢ ٧٤٧ ٥٠٢
			٨ ٧٩١ ٢٦٩	٦ ٥٢٩ ٤٣٨

* يتمثل الرصيد فى قيمة المستحق للشيخ خالد بن زايد نتيجة لقيام المجموعة بشراء حصته فى شركة بلتون فينشيال للأسهم الأمارات.

١٣-أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو توزيعات أرباح عاملين	١٤ ٠٦٢ ٣٤٥	٥ ٠٧٠ ١٤٣
مصروفات مستحقة	٧ ٩٣٦ ٠٥٧	٣ ٠٢٧ ٣٨٥
هيئة التأمينات الاجتماعية	١٠١ ٣١٥	٢٧٠ ٢٨٨
ضريبة الدخل	٩ ٩٩٢ ٥٦٧	٣ ٧٣٣ ٦٣٦
مصلحة الضرائب	٧٠ ٢٤٢	٧٨ ٦٨٩
ايرادات إيجار مدفوعة مقدما	--	٢ ٦٥٧ ٣٩٦
أرصدة دائنة أخرى	٣ ٦٧٦ ٤٦٥	٦ ٣٨٩ ٣٥١
	٣٥ ٨٣٨ ٩٩١	٢١ ٢٢٦ ٨٨٨

١٤-الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التى قامت بها الشركة كالتالى:

أسـم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة فى القيمة العادلة من صافى أصول الشركات التابعة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣
إجمالى الشهرة				٣ ٦٧٢ ٤٤٧	٣ ٦٧٢ ٤٤٧

١٥- أصول ثابتة "بالصافي"

	تحسينات مباني مؤجرة	أثاث	برامج وأجهزة حاسب آلي	أجهزة اتصالات	أجهزة ومعدات	وسائل نقل *	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة							
فى ١ يناير ٢٠١٣	٣٩٨ ٩٠٩	٨ ٩٤٨ ٧١٩	١١ ٧٠١ ٤٥٤	١ ١٦٥ ٦٥٦	٣٤٣ ٨٩٨	٢ ٤١٤ ٠٨٩	٢٤ ٩٧٢ ٧٢٥
إضافات العام	-	٣٠ ٣٣٢	١٦٥ ٤١٧	-	-	-	١٩٥ ٧٤٩
إستبعادات	-	(٧ ٥٧٦ ٥٨٨)	(٢ ٤٤٧ ٣١٥)	(٨ ٦٥١)	-	(٢٣١ ٦٥٠)	(١٠ ٢٦٤ ٢٠٤)
فروق ترجمة	(٥ ٤٢٨)	-	-	-	-	-	(٥ ٤٢٨)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٩٣ ٤٨١	١ ٤٠٢ ٤٦٣	٩ ٤١٩ ٥٥٦	١ ١٥٧ ٠٠٥	٣٤٣ ٨٩٨	٢ ١٨٢ ٤٣٩	١٤ ٨٩٨ ٨٤٢
مجمع الإهلاك							
فى ١ يناير ٢٠١٣	٣٤٧ ٢٣٣	٤ ١٦٧ ٣٨٨	٩ ٨٨٥ ١٤٤	٩٣٧ ٠٤٩	٣٤٣ ٨٩٨	١ ٣٣٠ ٩٩٢	١٧ ٠١١ ٧٠٤
إهلاك العام	٤٧ ٦٦٢	٦٧٥ ٩١٧	٩٤٦ ٢٣٨	٩٩ ٨٩٣	-	٤١٩ ٦٤٥	٢ ١٨٩ ٣٥٥
مجمع إهلاك الإستبعادات	-	(٣ ٨١٨ ٨٢٣)	(٢ ٠٥٢ ٣٦٤)	(٢ ٥٢١)	-	(١٤٥ ٨١٩)	(٦ ٠١٩ ٥٢٧)
فروق ترجمة	(٥ ٥٨٨)	-	-	-	-	-	(٥ ٥٨٨)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٨٩ ٣٠٧	١ ٠٢٤ ٤٨٢	٨ ٧٧٩ ٠١٨	١ ٠٣٤ ٤٢١	٣٤٣ ٨٩٨	١ ٦٠٤ ٨١٨	١٣ ١٧٥ ٩٤٤
صافى القيمة الدفترية							
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٤ ١٧٤	٣٧٧ ٩٨١	٦٤٠ ٥٣٨	١٢٢ ٥٨٤	-	٥٧٧ ٦٢١	١ ٧٢٢ ٨٩٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٥١ ٦٧٦	٤ ٧٨١ ٣٣١	١ ٨١٦ ٣١٠	٢٢٨ ٦٠٧	-	١ ٠٨٣ ٠٩٧	٧ ٩٦١ ٠٢١

* يتضمن بند وسائل نقل مبلغ ٣٧٩ ٠٨٨ ٢ جنيه مصرى أصول مستأجرة بعقود تأجير تمويلى.

١٦- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

	نسبة المساهمه	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٧٢١ ٧١٨	٥٨٢ ٧٤٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	%٤٩	٢٢ ١٤١ ٤٤٦	٢٥ ٤٠٤ ٦٤٩
شركة Axes Holding	%٣٣،٩	٣ ٤٥٠ ٢٩٤	٣ ٤٥٠ ٢٩٤
الإجمالى		٢٦ ٣١٣ ٤٥٨	٢٩ ٤٣٧ ٦٨٣
الإنخفاض فى قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)		(٣ ٤٥٠ ٢٩٤)	(٣ ٤٥٠ ٢٩٤)
		٢٢ ٨٦٣ ١٦٤	٢٥ ٩٨٧ ٣٨٩

يتمثل نصيب المجموعة من صافى أرباح الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار مبلغ ١٣٨ ٩٧٨ جنيه مصرى ونصيبها من صافى خسائر شركة بلتون لتكنولجيا المعلومات مبلغ ٢٠٣ ٢٦٣ ٣ جنيه مصرى.

١٧- إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالقيمة العادلة		
صندوق بلتون للأسهم المتداولة ***	٣ ٠٩١ ٥٦٧	٣ ٢٥٥ ٠٠٠
سندات خزانة مصرية	١٠٠ ٠٢١	—
	٣ ١٩١ ٥٨٨	٣ ٢٥٥ ٠٠٠
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالتكلفة		
شركة العربى للإستثمار *	١٩٣ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠
شركة مينا كابيتال*	١ ١٥٧ ٤٨٧	١ ٠٦١ ٩٤٢
شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية ** ،*	--	٨ ٩٢٨ ١٤٤
BMG company SAE*	١٠٠ ٠٠٠	—
يخصم : الاضمحلال فى قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع (ايضاح ١١)	(١ ٣٥٠ ٩٨٧)	(٤ ٣٦٤ ٣٨٢)
	١٠٠ ٠٠٠	٥ ٨١٩ ٢٠٤
	٣ ٢٩١ ٥٨٨	٩ ٠٧٤ ٢٠٤

* الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم فى شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالى ليس لها سعر معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة يعتمد عليها.

** بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠١٣ تم بيع عدد ٠٠٠ ٨٣٥ سهم الباقية من الإستثمار فى شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية بقيمة ٦,٥٨ جنيه مصرى للسهم الواحد بإجمالى مبلغ ٣٠٠ ٤٩٤ ٥ جنيه مصرى وتم إدراج خسارة البيع بمبلغ ٠٩٥ ٨٦ جنيه مصرى ضمن قائمة الدخل بإيضاح رقم (٢٧).

***خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٣ تم إدراج الإضمحلال فى قيمة الصندوق بمبلغ ٤١٥ ١٢٨ ٢ جنية مصرى ضمن قائمة الدخل والذى تم تحويله من حساب إحتياطى تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع ضمن قائمة حقوق الملكية. نظرا لطول فترة الانخفاض فى القيمة الاستردادية للوثيقة عن تكلفة الشراء.

١٨-رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠ جنيه مصرى يتمثل فى ٨ ٣٦٥ ٥٧٣ سهم بقيمة اسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

١٩-الإحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى اقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

تتضمن الارباح المرحله احتياطى قانونى للشركات التابعة بمبلغ ٥ ٨١٩ ٦٦٥ جنية مصرى تم تبويبه ضمن الارباح المرحله لاغراض اعداد القوائم الماليه المجمعة ولا يجوز توزيعة.

٢٠- (إلتزامات) اصول ضريبية مؤجلة

	فروق مؤقتة	(الالتزام) الاصل الضريبى المؤجل بالجنيه المصرى
أصول (التزامات) ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢ ٤٧٣ ٨٦٥	(٤٩٤ ٧٧٣)
أثر تغير سعر الضريبة *	--	(١٢٣ ٦٩٣)
الحركة خلال العام	(٢ ٣١٠ ٩٧٦)	٥٧٧ ٧٤٤
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٦٢ ٨٨٩	(٤٠ ٧٢٢)
اصول ضريبية مؤجلة نشأت عن خسائر ضريبية مرحلة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢ ٤٥٣ ٣٦٥	٤٩٠ ٦٧٣
أثر تغير سعر الضريبة *	---	١٢٢ ٦٦٨
الحركة خلال العام	(٢ ٤٥٣ ٣٦٥)	(٦١٣ ٣٤١)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	--	--
صافى (التزامات) ضريبية مؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٦٢ ٨٨٩	(٤٠ ٧٢٢)
صافى (التزامات) ضريبية مؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢٠ ٥٠٠	(٤ ١٠٠)
صافى الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل		(٣٦ ٦٢٢)

* خلال السنة المالية الحالية تم تعديل سعر الضريبة ليصبح ٢٥% وقد تغيرت القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة كنتيجة للتغير في أسعار الضرائب المطبقة. وقد إعترفت المجموعة فى قائمة الدخل ببند الضريبة المؤجلة بأثر التغير فى أسعار الضريبة لجميع البنود.

ولو قامت الشركة بتطبيق أسعار الضرائب الجديدة على أرقام ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فإن صافى الإلتزامات الضريبية ستبلغ ٥ ١٢٥ جنيه مصرى فى ذلك التاريخ.

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على البنود التالية للمجموعه نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الاضمحلال في أرصدة أطراف أخرى ذات علاقة	٣٠٣ ٧٠٧	٢٣٠ ٦٣٩
الاضمحلال في قيمة العملاء	٥٩٥ ٣٤١	٤١٠ ٥١٤
الاضمحلال في دفعات مقدمة – تأجير تمويلي	--	٤ ٨٤٣ ٩٥٤
مخصص مطالبات	٥ ٣٣٩ ٨٣٢	٨ ٣٠٠ ٨٨٥
الاضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع	٣٣٧ ٧٤٧	٣٨ ٧٠٠
الخسائر الضريبية المرحلة	٣ ٦٠٩ ٥٩٢	٣ ٦٠٥ ٤٧٦
	١٠ ١٨٦ ٢١٩	١٧ ٤٣٠ ١٦٨

٢١-<u>أقساط قروض تستحق خلال العام</u>

بتاريخ ٨ يوليو ٢٠١٣ قامت الشركة بسداد القسط الأخير من القرض الممنوح من احدى البنوك بضمان ايرادات شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار(شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٧,٥%).

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط قروض تستحق خلال العام	---	١١ ٩٨٣ ٥٤٨
	---	١١ ٩٨٣ ٥٤٨

بلغت فائدة القرض المحملة على قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٤٨٤ ٣٨٥ جنيه مصرى.

٢٢-<u>نصيب السهم من صافى ارباح العام</u>

تم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح العام طبقا للقوائم المالية المجمعة للشركة بعد خصم نصيب العاملين فى توزيعات الارباح وذلك بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
صافى أرباح العام المنسوب لمساهمى الشركة الام	٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥	١٢ ٦٩٢ ٥٣٢
يخصم منة:-		
حصة أعضاء مجلس الادارة في التوزيعات*	(٩٠٠ ٠٠٠)	---
حصة العاملين في التوزيعات*	(٧ ٨٠٥ ٠٥٦)	---
صافى الربح القابل للتوزيع	٦٥ ٩٨٤ ١٨٩	١٢ ٦٩٢ ٥٣٢
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨ ٣٦٥ ٥٧٣	٨ ٣٦٥ ٥٧٣
نصيب السهم من صافى ارباح العام (جنيه/سهم)	٧,٨٩	١,٥٢

* تم تقدير حصة أعضاء مجلس الإدارة والعاملين فى التوزيعات عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وفقاً لمشروع توزيع الإرباح المقترح المعد من قبل مجلس إدارة الشركة القابضة وبلغ نصيب العاملين ٩٧٤ ٥٩٤ جنية مصرى والذي سيتم عرضه علي الجمعية العامة العادية للشركة للاعتماد في الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية بالاضافة الى حصة العاملين في التوزيعات الدوريه لاحدى الشركات التابعة بمبلغ ٠٨٢ ٢١٠ ٧ جنية مصرى هذا ولا يوجد توزيعات ارباح للعاملين خلال كلا من العام السابق وعلية لم يتم استبعاد اية مبالغ تخص توزيعات العاملين من نصيب السهم فى الارباح لارقام المقارنة.

٢٣- التقرير القطاعي

الخدمات طبقا لكل نشاط

لأغراض الإدارة تقوم المجموعة بتشاطين رئيسيين وهم الترويج وخدمات الإدارة وهذة الأنشطة هى الذى تم على اساسها إعداد هذا التقرير وتم استبعاد انشطة السمسرة والوساطة فى العقدات وأبناء الحفظ خلال الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٢.

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلى نتيجة أعمال وصافى الاصول المجمعة:

جميع العملات بالجنية المصرى

	مصروفات غير موزعة على القطاعات		أنشطة ترويج وتغطية الاكتتاب		أنشطة ادارة محافظ وصناديق إستثمار		الاجمالى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
الإيرادات								
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب			١٣ ٧٨٨ ١٧٣	١٠ ٣٩٤ ٦٦١	-	-	١٣ ٧٨٨ ١٧٣	١٠ ٣٩٤ ٦٦١
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار			-	-	٦٤ ٥٥٦ ٨٩٤	٥٦ ٣٢٤ ٠٢٦	٦٤ ٥٥٦ ٨٩٤	٥٦ ٣٢٤ ٠٢٦
	-	-	١٣ ٧٨٨ ١٧٣	١٠ ٣٩٤ ٦٦١	٦٤ ٥٥٦ ٨٩٤	٥٦ ٣٢٤ ٠٢٦	٧٨ ٣٤٥ ٥٦٧	٦٦ ٧١٨ ٦٨٧
يخصم								
أجور ومرتبات وما فى حكمها	(٥٩١ ٩٧٤)	(٦٥٣ ٥٣٦)	(٤ ٩٠٥ ٧١٥)	(٦ ٢٤٢ ٢٥٧)	(٢٨ ٣٢٥ ٦٥٨)	(٢٧ ٥٠٥ ٧٧٨)	(٣٣ ٨٢٣ ٣٤٧)	(٣٤ ٤٠١ ٥٧١)
اهلاك أصول ثابتة	(١ ٣٧١ ٠٢٨)	(٣ ٠٢١ ٩١٠)	(٥٠ ٧٤٢)	(٩٤ ٢٧١)	(٧٦٧ ٥٨٥)	(١ ٢٤٠ ٣٦٢)	(٢ ١٨٩ ٣٥٥)	(٤ ٣٥٦ ٥٤٣)
بدلات حضور اعضاء مجلس الادارة	-	-	-	-	(٥١ ٢٥٠)	(٣٢ ٥٠٠)	(٥١ ٢٥٠)	(٣٢ ٥٠٠)
مصروفات نشاط اخرى	(١ ٢٢٣ ٠٣٠)	(٢ ٣٠١ ١٦٤)	(٤ ٢٧٨ ٢٦٧)	(٢ ١٠٩ ٢٢٢)	(٨ ٣٢٦ ٧٩٥)	(١٥ ٠٨٣ ٢٥٩)	(١٣ ٨٢٨ ٠٩٢)	(١٩ ٤٩٨ ٦٣٧)
ارباح النشاط	(٣ ١٨٦ ٠٢٢)	(٥ ٩٨١ ٦١٠)	٤ ٥٥٣ ٩٤٩	١ ٩٤٨ ٩١١	٦٠٦ ٠٨٥ ٢٧	١٢ ٤٦٢ ١٣٥	٢٨ ٤٥٣ ٥٢٣	٨ ٤٢٩ ٤٣٦
يضاف/(يخصم)								
إيرادات أخرى							٤٢ ٣٢٧ ٠٩١	٥ ٦٨٩ ٨١٢
مصروفات أخرى							(٩ ٢٨٨ ٣٤٧)	(١١ ٦٤١ ٤٧٨)
فوائد تمويلية							(٥٩٠ ٧٥٢)	(٢ ٤٨١ ٩١٩)
نصيب المجموعة فى ارباح الشركة الشقيقة							(٣ ١٢٤ ٢٢٥)	(٣ ٨٨٦ ٥٤٤)
إضمحلال ومخصصات مكونة							(٧ ٨٩٤ ٠١٤)	(١٦ ٨٠٧ ١١٣)
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها							٣٤ ٤٠٣ ٢٥١	٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦
ضريبة الدخل الجارية							(٩ ٩٩٢ ٥٩٨)	(٣٩٢ ٧٦٠)
الضريبة المؤجلة							(٣٦ ٦٢٢)	-
الانشطة غير المستمرة								
صافى خسائر الانشطة غير المستمرة							-	٥ ٥٤٣ ٧٣٠
صافى أرباح العام							٧٤ ٢٥٧ ٣٠٧	١٢ ٩٧٣ ٤٢٠

	أنشطة ترويج وتغطية الاكتتاب		أنشطة ادارة محافظ وصناديق استثمار		الاجمالى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
أصول القطاع	١ ٥٨٠ ٠٢١	١ ٠٢٩ ٦٩٨	١٤٧ ٤٥٢ ٤٩٧	٧٥ ٥٣٦ ٤٥٣	١٤٩ ٠٣٢ ٥٣٨	٧٦ ٥٧٦ ١٥١
تسويات تجميع أعمال					(١٤ ٢١٥ ٤٢٧)	(١٠ ٠١٢ ٢١٧)
أصول المجموعة غير الموزعة					٥١ ٤٠٥ ٦٤٢	٧٢ ٩٠١ ٨٠٠
اجمالى الاصول المجمعة					١٨٦ ٢٢٢ ٧٥٣	١٢٩ ٤٦٥ ٧٣٤
إلتزامات القطاع	١٠ ٦٩٩ ٨٥٣	٦ ٦١١ ٢٤٣	٥٣ ٠٠٣ ٤٢٩	١٤٥ ٥٦٠ ٧٦٥	٦٣ ٧٠٣ ٢٨٢	١٥٢ ١٧٢ ٠٠٨
تسويات تجميع أعمال					(٥ ٧٦٩ ٢٦٨)	(٩٨ ٨٧٣ ٣٨٣)
إلتزامات المجموعة غير الموزعة					١٠ ١٢٩ ٦٤٩	٣٣ ٧٨١ ٢٥٣
اجمالى الإلتزامات المجمعة					٦٨ ٠٧٣ ٦٦٣	٨٧ ٠٨٢ ٨٧٨

٢٤-التزامات مقابل أصول مستأجرة بعقود تأجير تمويلي

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إلتزام عن سيارات مستأجرة بعقود تأجير تمويلي	١ ٠٥٢ ١٦٢	١ ٧٦٦ ٧٤٢
	١ ٠٥٢ ١٦٢	١ ٧٦٦ ٧٤٢

بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٠ قامت الشركة (المستأجر) وإحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) بتوقيع عقد تأجير تمويلي بين الأطراف لإستئجار عدد ٤٣ سيارة لمدة ستون شهراً تنتهى في ٣٠ مايو ٢٠١٥ بقيمة إيجارية إجمالية تبلغ ٤ ٠٨٩ ٢٠٠ جنيه مصرى حيث يضمن العقد إنتقال ملكية السيارات للشركة فى نهاية العقد بقيمة ١ جنية مصرى للسيارة.

بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٠ قامت الشركة (المستأجر) وإحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) بتوقيع عقد تأجير تمويلي بين الأطراف لإستئجار عدد ٨ سيارات لمدة ستون شهراً تنتهى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ بقيمة إيجارية إجمالية تبلغ ٧٦٥ ٧٨٥ جنيه مصرى حيث يضمن العقد إنتقال ملكية السيارات للشركة فى نهاية العقد بقيمة ١ جنية مصرى للسيارة.

تم تحميل تكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرة بعقدى التأجير التمويلي على قائمة الدخل وبلغت قيمة الفوائد ٠٤٧ ٢٠٢ جنيه مصرى خلال السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

ويتمثل رصيد هذا البند فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الأصول المستأجرة تمويلياً	٣ ٦٠٣ ٤٠٠	٣ ٦٠٣ ٤٠٠
يخصم:		
الجزء المسدد *	(٢ ٥٥١ ٢٣٨)	(١ ٨٣٦ ٦٥٨)
صافي التزامات التأجير التمويلى	١ ٠٥٢ ١٦٢	١ ٧٦٦ ٧٤٢

* يتضمن الجزء المسدد مبلغ ٣٤٠ ٣٦٠ جنيه مصرى قيمة الدفعات المقدمة فى تاريخ العقد. بينما تبلغ الفوائد المؤجلة التى تخص الأقساط المستحقة فى السنوات التالية مبلغ ٧٧٩ ١١٢ جنيه مصرى.

وفيما يلي تبويب الإلتزامات:

	القيمة الحالية للأقساط فى		القيمة المستقبلية للأقساط فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط تستحق خلال عام	٦٤٦ ٩٠١	٦٣١ ٣٩٩	٧٤٥ ٤٢٨	٨٣٣ ٣٣٣
أقساط طويلة الأجل	٤٠٥ ٢٦١	١ ١٣٥ ٣٤٣	٤١٩ ٥١٣	١ ٢٢٩ ٠٧٤
	١ ٠٥٢ ١٦٢	١ ٧٦٦ ٧٤٢	١ ١٦٤ ٦٤١	٢ ٠٦٢ ٤٠٧

٢٥-عقود تأجير تمويلي – تأجير تمويلي

بتاريخ ١ يونيو ٢٠١١ تم إحالة حق شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة في عقد التأجير التمويلي والخاص بكامل العقار المقام على قطعة الأرض رقم B٢١١-F٢ بالقرية الذكية إلى كل من شركتي بلتون لتداول الأوراق المالية وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار بمبلغ ٥٥ ٤٩٣ ٩٢٦ جنيه مصري. حيث أصبحت الشركتان التابعتان في ذلك التاريخ مستأجرين لكامل العقار مع استمرار شركة بلتون المالية القابضة ضامن لعقد التأجير التمويلي.

ويوضح الجدول التالي البيانات المالية الإجمالية الخاصة بعقد التأجير التمويلي والتكاليف الإضافية الإجمالية التي تحملتها الشركة والقيم المنقولة في ذلك التاريخ:

	الدفعات المقدمة والتكاليف الاضافية	القيمة الايجارية المتبقية	إجمالي القيمة الايجارية
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
القيمة التعاقدية مع شركة التأجير التمويلي	٣٣ ٠٩٨ ٢٢٨	١٠٠ ٩٢٥ ٧٦٥	١٣٤ ٠٢٣ ٩٩٣
قيمة تكاليف إضافية تحملتها شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة خاصة بالمبنى [١]	٤ ٣١٠ ١٣٧	--	٤ ٣١٠ ١٣٧
قيمة الأقساط المسددة بواسطة شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة حتى تاريخ إحالة العقد	--	(٢٨ ٤٦٨ ٢١٩)	(٢٨ ٤٦٨ ٢١٩)
ما قامت شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة بتحميله لمجموعة بلتون المالية من الأقساط المسددة [٢]	١٨ ٠٨٥ ٥٦١	--	١٨ ٠٨٥ ٥٦١
القيمة المعدلة في تاريخ إحالة العقد من شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	٥٥ ٤٩٣ ٩٢٦	٧٢ ٤٥٧ ٥٤٦	١٢٧ ٩٥١ ٤٧٢
قيمة التكاليف الإضافة التي قامت مجموعة بلتون المالية بسدادها لإستكمال عمليات الإنشاء [١]	١٨ ٧١٠ ٥٢٠	--	١٨ ٧١٠ ٥٢٠
	٧٤ ٢٠٤ ٤٤٦	٧٢ ٤٥٧ ٥٤٦	١٤٦ ٦٦١ ٩٩٢

(١) تتمثل التكاليف الإضافية المبالغ التي تحملتها كل من شركتى بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة (قبل إحالة حقوقها إلى المجموعة) وما تحملته شركة بلتون المالية القابضة لإكمال عملية إنشاء المبنى فيما يتخطى قيمة التمويل المتاح تحت عقد التأجير التمويلي حيث ارتأت الإدارة استهلاك تلك القيم على العمر المتبقي لعقد التأجير التمويلي عند سداد كل مبلغ.

(٢) يتمثل المبلغ في قيمة الأقساط التي قامت شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة بسدادها لشركة التأجير التمويلي بعد استبعاد مبلغ ١٠ ٣٨٢ ٦٥٨ جنيه مصرى نظير المدة التي قامت خلالها بالاستفادة من عقد التأجير التمويلي علما بأنه قامت شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة بتأجير المبنى خلال تلك الفترة بمبلغ ١١ ٢٢٠ ٠٠٠ جنية مصرى تم تحميلها على قائمة الدخل.

هذا وقد قامت المجموعة بسداد ٢١ قسط من أول يونيو ٢٠١١ حتى ٢١ ابريل ٢٠١٣ بإجمالي مبلغ ٢٨ ٦٩٤ ٥٣٢ جنيه مصرى (تم سداد مبلغ ٩ ١٠٣ ٩٥٣ جنيه مصرى خلال العام).

ولغرض بيع كافة الحقوق المترتبة للمجموعة من عقد التأجير التمويلي الى احد البنوك المصرية فقد قامت الشركة فى ٢١ إبريل ٢٠١٣ بإستكمال سداد باقى قيمة عقد التأجير التمويلى الخاص بمبنى القرية الذكية إلى الشركة الدولية للتأجير التمويلى (إنكوليس) "المؤجر" بمبلغ ٣٧ ٩٦٧ ٤١٤ جنيه مصرى بالإضافة إلى مبلغ ١٥٤ ٥٠٠ جنيه مصرى تمثل فوائد سداد مبكر

لقيمة العقد. كما قامت المجموعة بسداد مبلغ ٤٩٢ ٧٩٩ جنيه مصرى لشركة القرية الذكية كمصروفات نقل ملكية المبنى كما قامت فى ٢٢ أبريل ٢٠١٣ كلاً من شركة بلتون المالية القابضة وشركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار "المؤجر" بالتوقيع على عقود البيع الإبتدائى الخاص ببيع المبنى الكائن بالقرية الذكية مع أحد البنوك المصرية "المستأجر" بإجمالى مبلغ ٤٥٤ ٨٢٠ ١٣٦ جنيه مصرى. وقد تم إستيفاء كافة الإجراءات القانونية وتم تحصيل المبلغ بالكامل. وقد نتج عن عملية البيع أرباح قدرها ٦٥٨ ٥٠٩ ٣٤ جنيه مصرى (إيضاح ٢٧).

وفيما يلى تحليل اصول اخرى طويلة الاجل:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
اصول اخرى طويلة الاجل (دفعة مقدمة- تأجير تمويلى)	٦٠ ٧١٤ ٦٧٨	٦٥ ٠٩١ ٦٢٠
إضافات خلال العام	---	١ ١٧٧ ٩٣٨
الإستهلاك خلال العام	(٣ ٨٤١ ٥٦٩)	(٥ ٥٥٤ ٨٨٠)
الإستبعادات	(٥٦ ٨٧٣ ١٠٩)	---
المتبقي من اصول اخرى طويلة الاجل بعد الإستهلاك	--	٦٠ ٧١٤ ٦٧٨
الإضمحلال في اصول اخرى طويلة الاجل	(٢٤ ٢١٩ ٧٧٤)	(٤٣ ١٢٤ ٢٢٤)
رد الإضمحلال في الدفعة المقدمة (ايضاح ١٢)	٢٤ ٢١٩ ٧٧٤	١٨ ٩٠٤ ٤٥٠
أصول أخرى طويلة الأجل (بالصافى)	--	٣٦ ٤٩٤ ٩٠٤

٢٦-أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال العام

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (٨) و(١٢) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.

هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال السنة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن المجموعة، أو ماقامت المجموعة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة إلى تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت). وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات الجارية – والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة – فى طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فوائد تمويلية.

وفيما يلى أهم المعاملات خلال العام:

- تحويلات نقدية من شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة بمبلغ ١٩٦ ٥٩٤ ٢ جنيه مصرى .
- قرض ممنوح من شركة بلتون لادارة صناديق الاستثمار (شركة تابعة) الى شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة شقيقة) بمبلغ ٠٠٠ ٤٠٠ ٤ جنيه مصرى (إيضاح رقم ٣١).
- قرض ممنوح من شركة بلتون القابضة للاستثمارات (شركة تابعة) الى شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات(شركة شقيقة) بمبلغ مليون دولار بما يعادل مبلغ ٥٠٠ ٩٦٣ ٦ جنيه مصرى (إيضاح رقم ٣١).

٢٧-ايرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصري	جنيه مصري
ايرادات ايجار *	١ ٩٩٩ ٠٩٨	٣ ٠٣١ ٥٤٣
فوائد دائنة	١ ٠٦٩ ٢٥٨	٢٣٢ ٤١٩
ارباح رأسمالية	٥٢٧ ٧٩٧	--
أرباح بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١ ٤٣٨ ٤٠٤	٥٥٩ ٦٨٧
ايرادات بيع المبنى بالقرية الذكية **	٣٤ ٥٠٩ ٦٥٨	--
فروق ترجمة عملة أجنبية	٨١٧ ٢٨٣	٦١٩ ٦٦١
توويعات أرباح من إستثمارات مالية متاحة للبيع	--	١ ٢٤٦ ٥٠٢
صافى ارباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع	٢٥٥ ٠٩٦	--
إيرادات أخرى	١ ٧١٠ ٤٩٧	--
	٤٢ ٣٢٧ ٠٩١	٥ ٦٨٩ ٨١٢

* فى أول نوفمبر ٢٠١٢ قامت الشركة بتأجير المبنى الإدارى بالقرية الذكية لمدة ٥ سنوات تنتهى فى ٣١ أكتوبر ٢٠١٧ مقابل قيمة إيجارية شهرية قدرها ٣١٢ ١٠٩ دولار أمريكى بمعدل زيادة سنوية ٥% حيث بلغت القيمة الإيجارية التى تخص الفترة مبلغ ٠٩٨ ٩٩٩ ١ جنيه مصرى.

** وبتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٣ قامت الشركة ببيع كافة الحقوق المترتبة لها بموجب عقد التأجير التمويلي الخاص بالمبنى وذلك من خلال سداد كافة المستحقات كما هو مبين بالإيضاح رقم (٢٥) حتى تتمكن الشركة من نقل ملكيه المبنى الى الطرف المشترى (احد البنوك المصرية) وترتب على عمليه البيع وانهاء عقد التأجير التمويلي ربح بمبلغ٢٧٤ ٠٩٣ ٣٦ جنيه مصرى.

٢٨- مصروفات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات ايجار مبنى القرية الذكية*	٩ ١٠٣ ٩٥٣	١١ ٥٧١ ٣٥٢
خسائر رأسمالية	---	٧٠ ١٢٦
اخرى	١٨٤ ٣٩٤	—
	٩ ٢٨٨ ٣٤٧	١١ ٦٤١ ٤٧٨

* خلال عام ٢٠١٢ قررت ادراة المجموعة تأجير مبنى القرية الذكية ولذا تم ادارج القيمة الايجارية الخاصة بعقود تأجير المبنى ضمن مصروفات اخرى لعدم استغلال الشركة لذلك المقر فى ممارسة انشطتها.

٢٩- اضمحلال ومخصصات مكونة

	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصري	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصري
الاضمحلال في قيمة العملاء والارصدة المدينة وارصدة اطراف ذات علاقة	٧٦٥ ٥٩٩	٢ ٤٩٣ ٧٥٧
الاضمحلال في استثمارات مالية متاحة للبيع	٢ ١٢٨ ٤١٥	١ ٢١٣ ٣٥٦
مخصصات مكونة اخري	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٣ ١٠٠ ٠٠٠
	٧ ٨٩٤ ٠١٤	١٦ ٨٠٧ ١١٣

٣٠-إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها

	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصري	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصري
رد الاضمحلال ارصدة اطراف ذات علاقة	٣٧٥ ١٧٨	٣٤٦ ٨٠٣
رد الاضمحلال فى اصول اخرى طويله الاجل	٢٤ ٢١٩ ٧٧٤	٢٧ ٨٧٣ ٤٥٣
رد مخصصات	٩ ٨٠٨ ٢٩٩	---
	٣٤ ٤٠٣ ٢٥١	٢٨ ٢٢٠ ٢٥٦

٣١-قروض شركات شقيقة – مدينة

تتمثل القروض في التمويل الممنوح من شركة بلتون القابضة للاستثمارات (شركة تابعة) الى شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة شقيقة) بمبلغ مليون دولار أمريكى بما يعادل ٥٠٠ ٩٦٣ ٦ جنية مصرى لمدة عامين تبدأ من ٢٦ أغسطس ٢٠١٣ – بسعر عائد سنوى ٣% على ان يتم سداد العائد المستحق على رصيد القرض بصورة دورية كل فترة ثلاثة أشهر(ربع سنوى) وهذا التمويل بدون ضمان وليست له أولوية على أى قروض أخرى وتم تحميل قائمة الدخل بفوائد مستحقة بمبلغ ٢٦٣ ٧٣ جنية مصرى.

وبتاريخ ٢١ أغسطس ٢٠١٣ قامت شركة بلتون لادارة صناديق الاستثمار (شركة تابعة) بمنح قرض لشركة بلتون لتداول الاوراق الماليه (شركة شقيقة) بمبلغ ٤٠٠ ٠٠٠ جنية مصرى لمدة عامين تبدأ من ٢١ أغسطس – بسعر عائد سنوى ١١% على ان يتم سداد العائد المستحق على رصيد القرض ٢٠١٣ وهذا التمويل بدون ضمان وليست له أولوية على أى قروض أخرى وتم تحميل قائمة الدخل بفوائد مستحقة بمبلغ ٤٣٥ ١٩٢ جنية مصرى.

٣٢-الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة فى أرصدة النقدية وما فى حكمها والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والاستثمارات المالية المتاحة للبيع والعملاء والموردين والأطراف ذات العلاقة والتسهيلات الإئتمانية والبنود ذات الطبيعة النقدية ضمن المدينين والدائنين وطبقا لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات المجموعة فان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديرا معقولاً لقيمتها العادلة.

هذا وتتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لانشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة فى إدارة هذه المخاطر:

أ- خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان معظم المجموعة تتعامل مع عملاء ذوى سمعة طيبة كما تقوم كل شركة بدراسة الوضع الائتمانى للعميل قبل الموافقة على منحه أى ائتمان.

ب- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة المجموعة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات المجموعة الجارية بما ينعكس على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

ج- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

كما هو موضح بالإيضاح رقم (٥) فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية بإستخدام أسعار الصرف المعلنة من البنوك التى تتعامل معها المجموعة فى تاريخ المركز المالى.

د- خطر أسعار الفوائد

يتمثل هذا الخطر فى تغير أسعار الفائدة التى قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد المجموعة فى تمويل رأس المال العامل على الإقتراض قصير الأجل بأسعار فائدة ثابتة نسبياً وتقدر المجموعة هذا الخطر بأنه محدود.

٣٣-الموقف الضريبى

- شركة بلتون المالية القابضة

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

- الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.
- وقد تم تقديم الاقرار الضريبى للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢فى المواعيد القانونية وكذا عن طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

جارى فحص السنوات من ١ مايو ٢٠٠٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

- السنة ٢٠٠٣/٢٠٠٤:

هذه السنة تم فحصها تقديريا وقامت الشركة بالطعن علي النموذج ١٩ ضرائب في الميعاد القانوني ، هذا وقد تم اعادة الفحص الفعلي عن هذه السنة وقامت الشركة بالاعتراض علي نتيجة اعادة الفحص ، وجاري حاليا مناقشة اوجه الخلاف بلجنة فض المنازعات بالمامورية .

- السنوات من ٢٠٠٥ حتي ٢٠١٢:

وقد تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن هذه السنوات١٢ فى المواعيد القانونية ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

السنوات من ٢٠٠٣ حتى ٢٠١١:

تم الفحص الضريبى وإستلام نموذج ١٩ الخاص بربط الضريبة وقد قامت الشركة بسداد الفروق.

السنوات من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٣:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

تأسست الشركه فى ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٤ طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار الصادر بالقانون رقم ٨ لسنه ١٩٩٧ ولائحته التنفيذيه. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ١٦ من القانون المشار إليه سلفا وكما هو مثبت بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى لمدة خمسة اعوام إعتبارا من ١ يناير ٢٠٠٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على أن تشمل السنة الأولى للإعفاء المدة من تاريخ بدء النشاط فى ٥ مايو ٢٠٠٥ وحتى نهاية السنة المالية التالية التى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

تم تقديم الأقرار الضريبى للشركة عن السنوات من تاريخ التأسيس وحتى ٢٠١٢ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الموعد القانونى ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

- بالنسبة للسنوات من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر٢٠٠٧

الشركة منتظمة في توريد ضريبة المرتبات المستقطعة لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية، و تم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن ضريبة كسب العمل عن هذه السنوات وتم إخطارها بالنموذج رقم (٣٨) مرتبات وقامت الشركة بالاعتراض عليه ولم يتم تحديد ميعاد للجنة داخلية حتى تاريخه.

- الفترة من ١ يناير ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

الشركة منتظمة فى توريد ضريبة المرتبات المستقطعة لمصلحة الضرائب فى المواعيد القانونية، ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن السنوات من تاريخ التأسيس حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ بموجب نموذج رقم ٤ ضريبة دمغة وقامت الشركة بالاعتراض عليه فى الميعاد القانوني وتم احالة الخلاف الى لجنه الطعن والتى قررت اعادة الملف للمامورية المختصة للفحص الفعلى، علماً بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. أما عن الفترات من ١ أغسطس ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فلم يتم الفحص حتى تاريخه.

د- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- شركة بلتون القابضة للاستثمارات المالية - المنطقة الحرة

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

تأسست الشركه فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ بنظام المناطق الحرة بالاسماعيلية طبقا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ٣٥ من القانون المشار إليه سلفاً وكما هو مسجل بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى وينتهى الإعفاء بإنتهاء المدة أو الترخيص أيهما أقرب علماً بان مدة الترخيص عشر سنوات تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجارى من ١٤ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٣ مايو ٢٠١٧.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر لعقود تأسيس الشركات والمنشأت وعقود القرض والرهن المرتبطة باعمالها وذلك لمدة خمس سنوات من تاريخ القيد بالسجل التجارى خلال المدة من تاريخ التأسيس فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ وحتى ١٣ مايو ٢٠١٢ فيما عدا ما يقع عليه عبء الضريبة فهو خاضع للضريبة وتخضع الشركة لضريبة الدمغة على عقود التأسيس والقرض والرهن والتوثيق إعتباراً من ١٤ مايو ٢٠١٢.

د- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- شركة بلتون لصناديق الإستثمار

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترات من ٦ يناير ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة مصر بلتون لاداره صناديق الاستثمار**

د- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترات من ١٠ اغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فى المواعيد المقررة قانونا وسداد الضريبه المستحقه، وجارى فحص عام ٢٠١٠.

هـ- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

و- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترات من ١٠ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، وجارى فحص عام ٢٠١٠.

ب- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه

ج- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

٣٤- الاحداث اللاحقة

بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية لشركة بلتون المالية القابضة زيادة رأس المال الشركة بمبلغ ٣ ١٢٤ ٠٧٠ جنيه مصرى لصالح أحد المساهمين من الأرصدة الدائنة القائمة فى تاريخ الميزانية للمساهم الشيخ خالد بن زايد (إيضاح رقم ٨). وجارى إتخاذ الإجراءات للحصول على موافقة الجهات المختصة والتأشير بالسجل التجارى للشركة.

المدير المالى	عضو مجلس الادارة	رئيس مجلس الإدارة